

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code)

ประจำปี 2563

บลจ. ธนชาต

ฝ่ายบริหารกองทุน

กุมภาพันธ์ 2564

รายงานการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุน ประจำปี 2563

ตามที่ บลจ.ธนาชาติ (บลจ.) ได้มีนโยบายประกาศรับการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุน (I Code) ในปี 2561 และคณะกรรมการการลงทุน (IPC) ได้พิจารณากำหนดแนวทางปฏิบัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไปเมื่อวันที่ 12 กันยายน 2561 แล้วนั้น ฝ่ายบริหารกองทุน ขอรายงานการปฏิบัติตามหลักธรรมาภิบาลการลงทุนในปี 2562 ตามหลักปฏิบัติ 6 ประการ ดังนี้

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า
2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์
3. การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ
4. การใช้สิทธิออกเสียงในบริษัทที่ลงทุน
5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม
6. การเปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายที่เกี่ยวข้อง

1. การจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างเพียงพอเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของลูกค้า

พนักงานทุกฝ่ายได้รับทราบวิธีปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของ บลจ. โดยได้รับการอบรมจากการประชุมพิเศษพนักงาน และได้รับการทบทวนความรู้ประจำปีโดยสำนักกำกับดูแลฯ (compliance unit) ของ บลจ. เพื่อให้ทราบหลักการและวิธีปฏิบัติเพื่อดูแลและรักษาผลประโยชน์ของลูกค้าอย่างเหมาะสม

บลจ. มีระบบงานการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้ระบุนโยบายการตลอดจนวิธีปฏิบัติเพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เพียงพอ รวมทั้งระเบียบหรือประกาศอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกัน เช่น ระเบียบการให้และรับของขวัญของกำนัล การเลี้ยงรับรองหรือผลประโยชน์อื่น ระเบียบการแจ้งเบาะแส การร้องเรียน เกี่ยวกับการทุจริตและคอร์รัปชัน หลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน

บลจ. จัดให้มีการตรวจสอบ ติดตาม ควบคุม การปฏิบัติตามมาตรการ ตลอดจนทบทวนความเหมาะสมของมาตรการและให้พนักงานปฏิบัติงานโดยคำนึงถึงความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งมีรายงานการเปิดเผยข้อมูลความขัดแย้งทางผลประโยชน์เปิดเผยให้ลูกค้าทราบ มีรายงานการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโดยมีรายละเอียดเป็นรายงานรายเดือนอยู่บนเว็บไซต์ของบริษัท

2. การตัดสินใจและติดตามบริษัทที่ลงทุนอย่างใกล้ชิดและทันเหตุการณ์

บริษัทจัดให้มีการติดตามบริษัทที่ลงทุนเพื่อให้สามารถติดตามการลงทุนได้อย่างต่อเนื่อง ดังต่อไปนี้

2.1 การติดตามข้อมูลข่าวสารและการเปิดเผยข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทที่ลงทุนจากเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, แบบฟอร์ม 56-1, ข่าวสารจาก service provider ต่างๆ เช่น Morning star, Bloomberg, Reuters และงานวิจัยจากบริษัทหลักทรัพย์ (Brokers) ที่เป็นคู่ค้ากับ บลจ.

2.2 การประชุมร่วมกับคณะกรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัทจดทะเบียน, การเข้าเยี่ยมชมกิจการ (Company visit), การเข้าร่วมงานประชุมนักวิเคราะห์และผู้จัดการกองทุน, การทำ conference call กับผู้บริหารของบริษัทเมื่อมีเหตุการณ์พิเศษเกิดขึ้น ฯลฯ

2.3 การเข้าร่วมประชุมประจำปีและการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

2.4 สำหรับกรณีที่บริษัท, กรรมการบริษัท, ฝ่ายบริหารของบริษัทจดทะเบียน ไม่ปฏิบัติตามหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี หรือมีประเด็นเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม จนได้รับการกล่าวโทษหรือถูกเปรียบเทียบปรับจากหน่วยงานของทางการ ในปี 2563 ไม่มีประเด็นที่นำมาพิจารณาในคณะกรรมการการลงทุน (IPC) แต่มีความคืบหน้าจากกรณีของปี 2562 คือ บริษัท ซีโน-ไทยฯ ที่ถูกที่ประชุม ปปช. มีมติชี้มูลความผิด ดังนี้

“สำนักข่าวอิศรา รายงานว่า เมื่อวันที่ 15 ธ.ค. 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการ ป.ป.ช. มีมติเสียงข้างมาก 6 ต่อ 3 เสียง เห็นควรฟ้องคดีดังกล่าวเอง เฉพาะเจ้าหน้าที่รัฐรวม 5 รายเช่นกัน โดยไม่ฟ้องบริษัท ซีโน-ไทยฯ และเอกชนอีก 3 ราย เนื่องจากเสียงข้างมากเห็นว่าการแจ้งข้อกล่าวหาแก่บริษัท ซีโน-ไทยฯ ดำเนินการแจ้งข้อกล่าวหาผิดมาตรฐานกฎหมายมาตั้งแต่ขั้นได้ส่วนข้อเท็จจริง เนื่องจากพฤติการณ์กล่าวหาบริษัท ซีโน-ไทยฯ เข้าข่ายผู้ให้สินบนโดยแท้ตามประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 144 ขณะที่ ป.ป.ช. ชี้มูลตามประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 149 ประกอบมาตรา 86 คือเป็นการสนับสนุนเจ้าหน้าที่รัฐรับสินบน

ทั้งนี้ ภายในที่ประชุมมีการถกเถียงกันอย่างกว้างขวาง โดยฝ่ายเสียงข้างน้อย 3 ราย ได้แก่ พล.ต.อ.วัชรพล ประสารราชกิจ ประธานกรรมการ ป.ป.ช. น.ส.สุภา ปิยะจิตติ กรรมการ ป.ป.ช. และนายณรงค์ รัฐอมฤต กรรมการ ป.ป.ช. เห็นว่า แม้พฤติการณ์ของบริษัท ซีโน-ไทยฯ อาจเข้าข่ายมาตรา 144 ก็ตาม แต่ที่ผ่านมาเคยเกิดกรณีเช่นนี้มาแล้วหลายครั้ง และในตอนส่งฟ้องต่อศาลจะมีการปรับตัวบทกฎหมายให้สอดคล้องกับพฤติการณ์ในสำนวน นอกจากนี้หากเรื่องถึงชั้นศาลแล้ว ศาลจะเป็นผู้วินิจฉัยปรับตัวบทกฎหมายเองได้

อย่างไรก็ดีกรรมการ ป.ป.ช. เสียงข้างมากอีก 6 รายที่เหลือ ได้แก่ พล.ต.อ.สถาพร หลาวทอง นายวิทยา อาคมพิทักษ์ นางสุวนา สุวรรณจุฑา พล.อ.บุญยวัจน์ เครือหงส์ นายณัฐจักร ปัทมสิงห์ ณ อยุธยา และนายสุชาติ ตระกูลเกษมสุข เห็นว่า การปรับตัวบทกฎหมายภายหลังการชี้มูลของคณะกรรมการ ป.ป.ช. ไม่สามารถทำได้

ส่งผลให้มีมติว่า เห็นควรสั่งฟ้องเฉพาะเจ้าหน้าที่รัฐรวม 5 ราย และไม่ฟ้องบริษัท ซีโน-ไทยฯ และเอกชนอีก 3 ราย”

3 การเพิ่มระดับในการติดตามบริษัทที่ลงทุน เมื่อเห็นว่าการติดตามในหลักปฏิบัติที่ 2 ไม่เพียงพอ

ไม่มีกรณีที่ต้องเพิ่มความเข้มข้นในการติดตามการปฏิบัติตามธรรมาภิบาลการลงทุนของบริษัทจดทะเบียน

4. การเปิดเผยนโยบายการใช้สิทธิออกเสียงและผลการใช้สิทธิออกเสียง

บลจ. มีการกำหนดแนวปฏิบัติการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งกำหนดเรื่องสำคัญในการใช้สิทธิออกเสียงเห็นด้วยคัดค้านหรืองดออกเสียง ดังรายละเอียดปรากฏบนหน้าเว็บไซต์ของ บลจ. ในหัวข้อการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน (Proxy Voting)

ในปี พ.ศ. 2563 บลจ. ได้ใช้สิทธิออกเสียงกับบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 73 บริษัท มีการออกเสียงคัดค้าน 18 วาระ รายละเอียดปรากฏบนหน้าเว็บไซต์ของ บลจ. ในหัวข้อการใช้สิทธิออกเสียงในนามกองทุน (Proxy Voting)

โดยประเด็นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วย ได้แก่

- การขออนุมัติให้บริหารเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยไม่ระบุวัตถุประสงค์
- การจ่ายโบนัสให้พนักงานเป็นหุ้นสามัญโดยไม่ระบุระยะเวลาห้ามขาย
- การขออนุมัติทำธุรกรรมที่เสี่ยงต่อความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- การเสนอแต่งตั้งประธานคณะกรรมการและ CEO เป็นบุคคลเดียวกัน
- การเสนอแต่งตั้งกรรมการที่หมดวาระ แต่เข้าร่วมประชุมน้อยกว่าเกณฑ์ที่ บลจ. กำหนด

5. การร่วมมือกับผู้ลงทุนอื่นตามความเหมาะสม (Collective Engagement)

หากมีการเพิ่มระดับในการติดตามในข้อ 3 คณะกรรมการบริหารการลงทุน (IPC) จะเป็นผู้ประเมินความเหมาะสมและแนวทาง ในการเข้าร่วมกับผู้ลงทุนอื่นหากจำเป็น เพื่อเพิ่มพลังเสียงของผู้ลงทุนและนำไปสู่การสร้างผลกระทบการเปลี่ยนแปลงในบริษัทที่ลงทุน ซึ่งในปี 2563 ไม่มีกรณีดังกล่าว

6. เปิดเผยนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนและการปฏิบัติตามนโยบายต่อลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

บลจ. จะจัดให้มีการจัดเก็บข้อมูลรายงานในการปฏิบัติตามนโยบายธรรมาภิบาลการลงทุนไว้ในระบบบริหารจัดการเอกสารกลางของ บลจ. และจัดทำรายงานโดยสรุปกิจกรรมที่ได้มีการดำเนินการและผลการดำเนินงานนำเสนอ IPC เป็นรายปี

การเปิดเผยรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายตาม I Code ให้ลูกค้าทราบทางเว็บไซต์ของบริษัท จัดทำภายใน 4 เดือนหลังวันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัท และดำเนินการจัดเก็บรักษาข้อมูลการติดตามการดำเนินงานเพิ่มเติมกับบริษัทที่ลงทุนไว้อย่างน้อย 5 ปี
